

TUPY

2º Trimestre de 2022



tupy.com.br/ri

[in LinkedIn.com/company/tupy](https://www.linkedin.com/company/tupy)

TUPY



DISCLAIMER

Esta Apresentação pode conter declarações prospectivas, as quais estão sujeitas a riscos e incertezas, pois foram baseadas em premissas da nossa Administração e em informações disponíveis. Declarações prospectivas incluem afirmações a respeito das intenções ou expectativas atuais de nossa Administração em relação a uma série de assuntos, entre os quais se destacam, conjuntura econômica, política e de negócios do Brasil e, em especial, nos mercados geográficos em que atuamos, nosso nível de endividamento e demais obrigações financeiras, e nossa capacidade de contratar financiamentos quando necessário e em termos razoáveis, nossa capacidade de implementar nossos planos de investimento, inflação e desvalorização do real, bem como flutuações das taxas de juros, leis e regulamentos existentes e futuros, aumento de custos, nossa capacidade de obter materiais e serviços de fornecedores sem interrupções, a preços razoáveis, e com economias de escala, nossa habilidade de adquirir outras empresas e integrá-las de maneira satisfatória, expectativas de crescimento das indústrias automotiva e hidráulica, sucesso na implementação de nossa estratégia.

O leitor deve estar ciente que os fatores mencionados acima, além de outros discutidos nesta Apresentação, poderão afetar nossos resultados futuros e poderão levar a resultados diferentes daqueles expressos nas declarações prospectivas que fazemos nesta Apresentação. Não assumimos a obrigação de atualizar tais declarações.

As palavras “acredita”, “pode”, “continua”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, “estima”, “antecipa”, ou similares têm por objetivo identificar estimativas

Declarações prospectivas envolvem riscos, incertezas e premissas, pois se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer. A condição futura da nossa situação financeira e de nossos resultados operacionais, nossa participação de mercado e posição competitiva no mercado poderão apresentar diferença significativa se comparados àquela expressa ou sugerida nas referidas declarações prospectivas. Muitos dos fatores que determinarão esses resultados e valores estão além da nossa capacidade de controle ou previsão. O leitor é alertado para não depositar confiança indevida em declarações prospectivas.

TUPY



Destques 2T22

DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS – 2T22

Resultado consolidado – Brasil, México e Portugal

1 Receita e Volumes

Receita de R\$ 2,5 bilhões, com crescimento de **54% vs 2T21**.

176 ktons, crescimento de **37% vs 2T21** decorrente principalmente do volume das novas operações, apesar da falta de semicondutores e gargalos logísticos.

2 EBITDA Ajustado

R\$ 345 milhões, apesar da parada de clientes, aumento do preço de materiais e apreciação cambial.

Margem de **13,7%**, vs 11,3% no 2T21 e 13,3% no 1T22.

Iniciativas de eficiência operacional e redução de custos. Captura de sinergias, com efeito em todas as plantas.

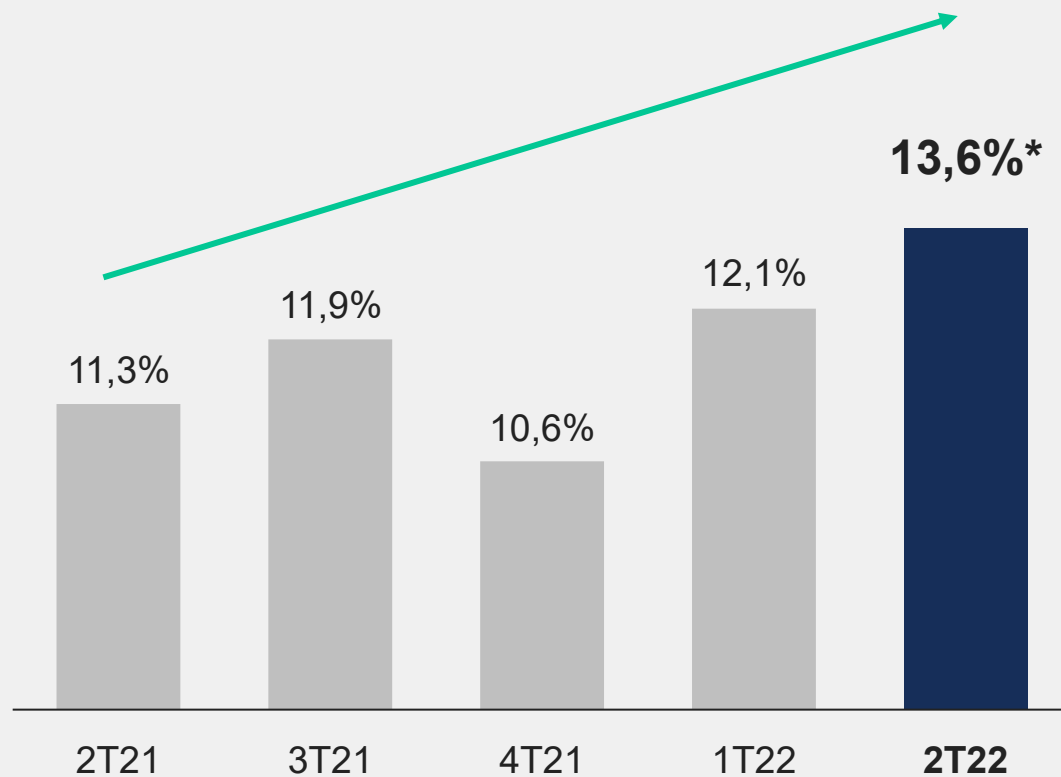
3 Lucro Líquido

Lucro de R\$ 180 milhões, (vs 31 milhões no 2T21).

Impacto de resultados **operacionais e financeiros**.

INDICADORES SÓLIDOS E GERAÇÃO DE VALOR

RETORNO SOBRE O CAPITAL INVESTIDO (ROIC)



Gestão conservadora e expansão do ROIC

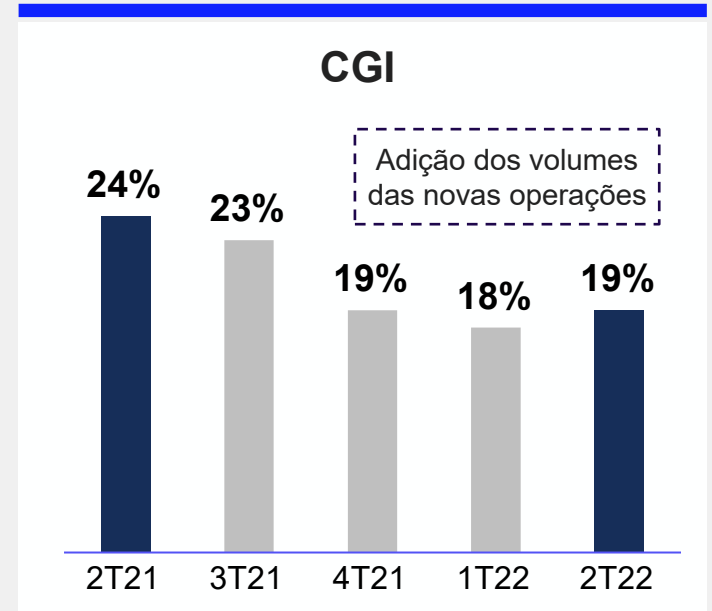
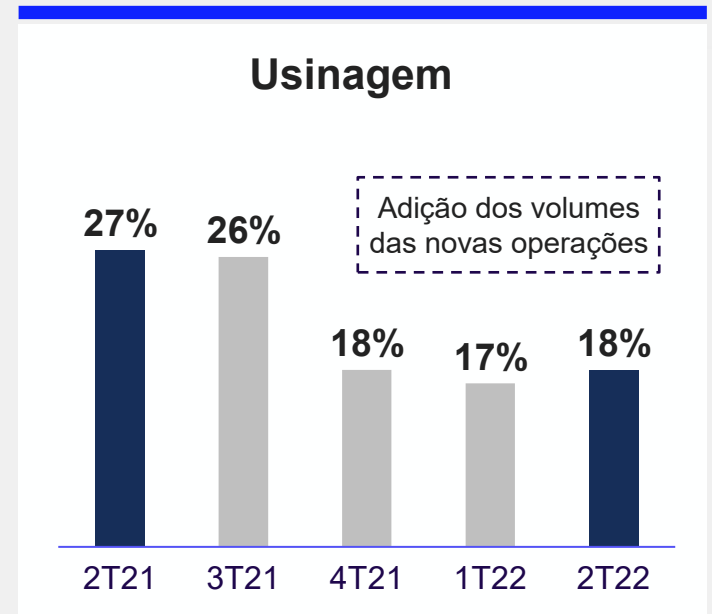
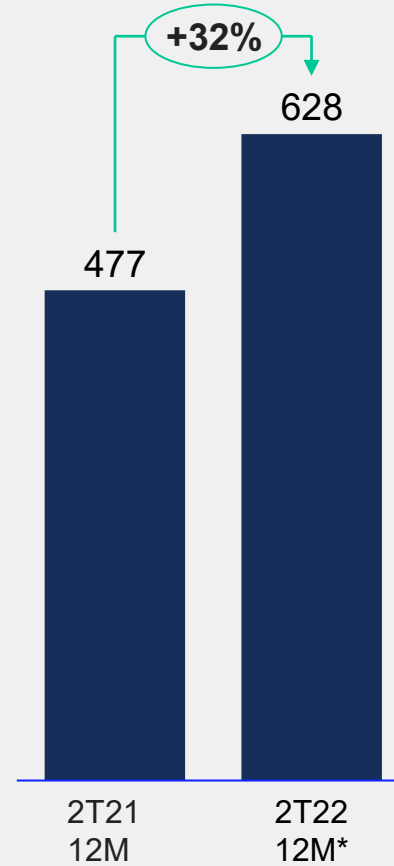
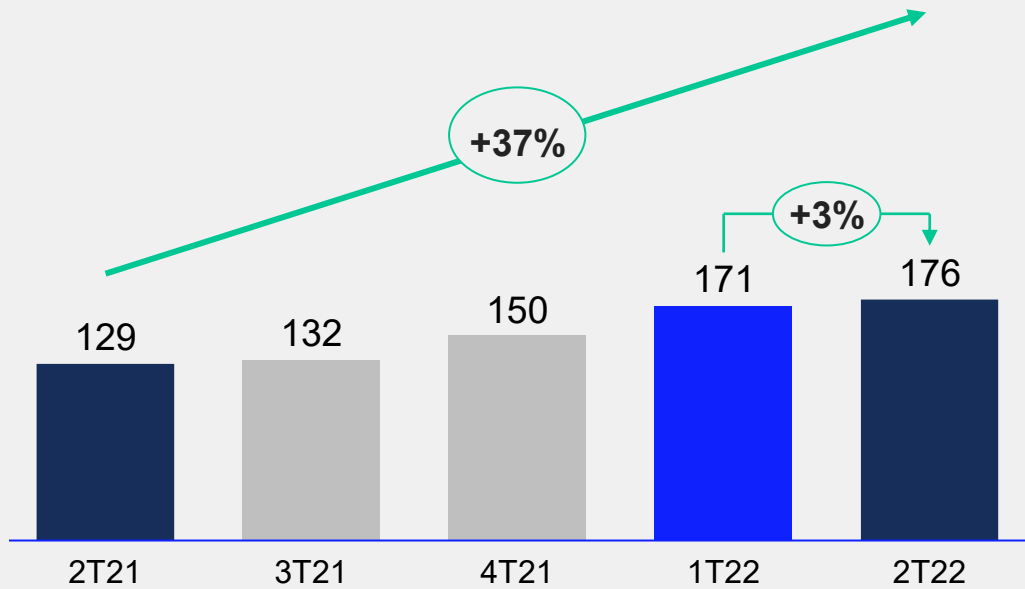
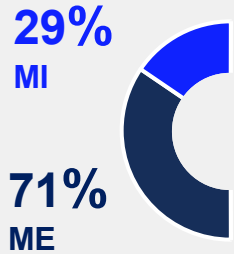
- Otimização dos ativos existentes
- Seletividade em novos projetos
- Expectativa de investimentos em linha com a depreciação
- **Iniciativas para redução do capital de giro**

TUPY



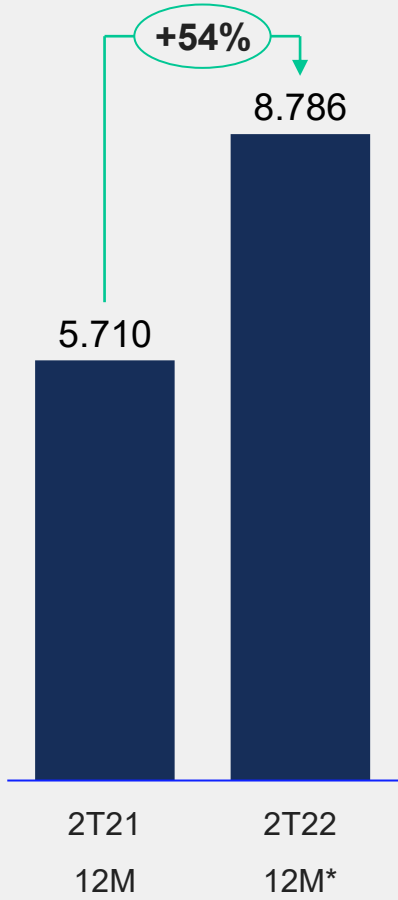
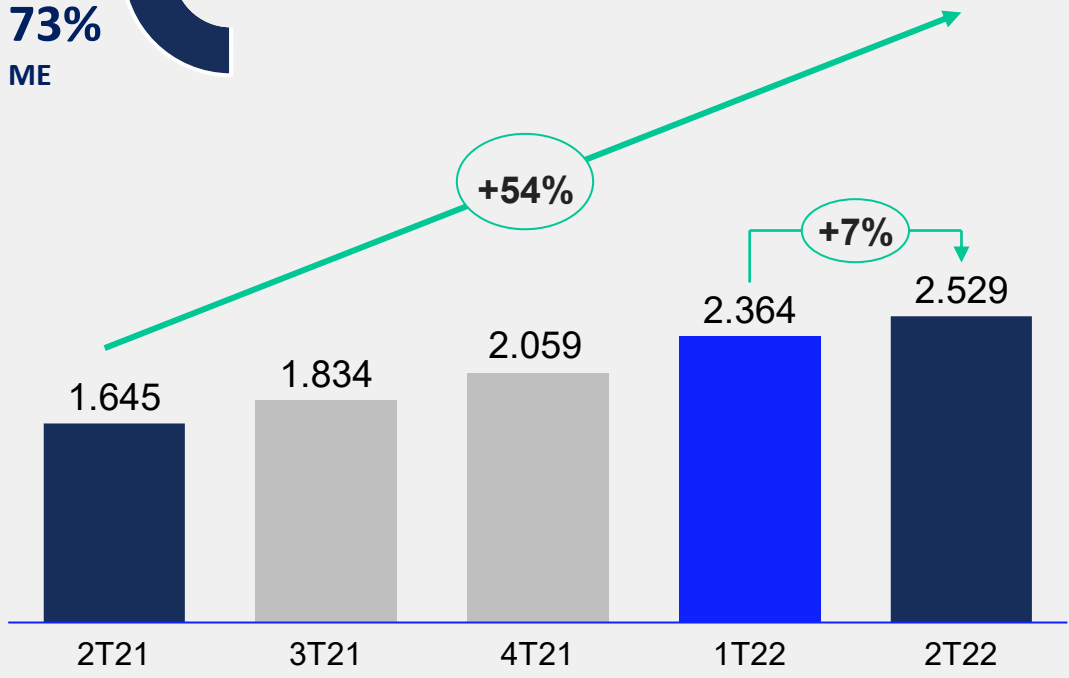
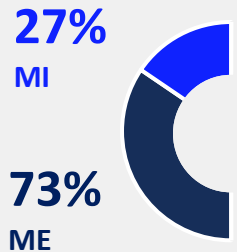
Resultado 2T22

VOLUMES [KTon]

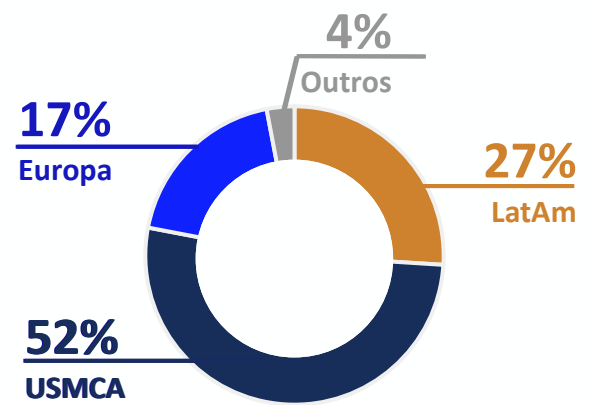


*Considera 9 meses de vendas das operações de Betim e Aveiro

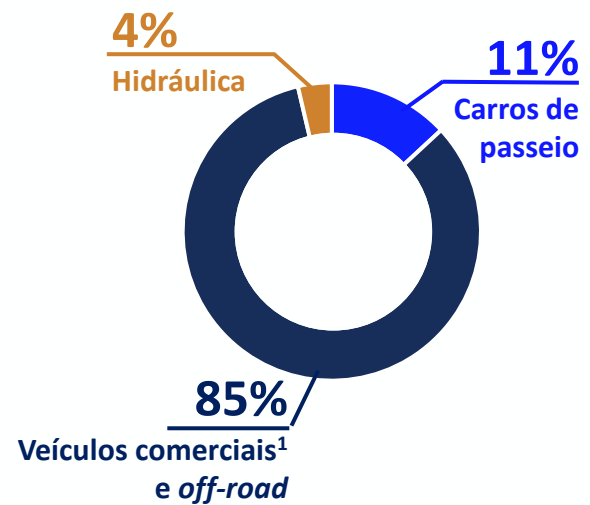
RECEITAS [M BRL]



Origem [% Receita]



Aplicação [% Receita]



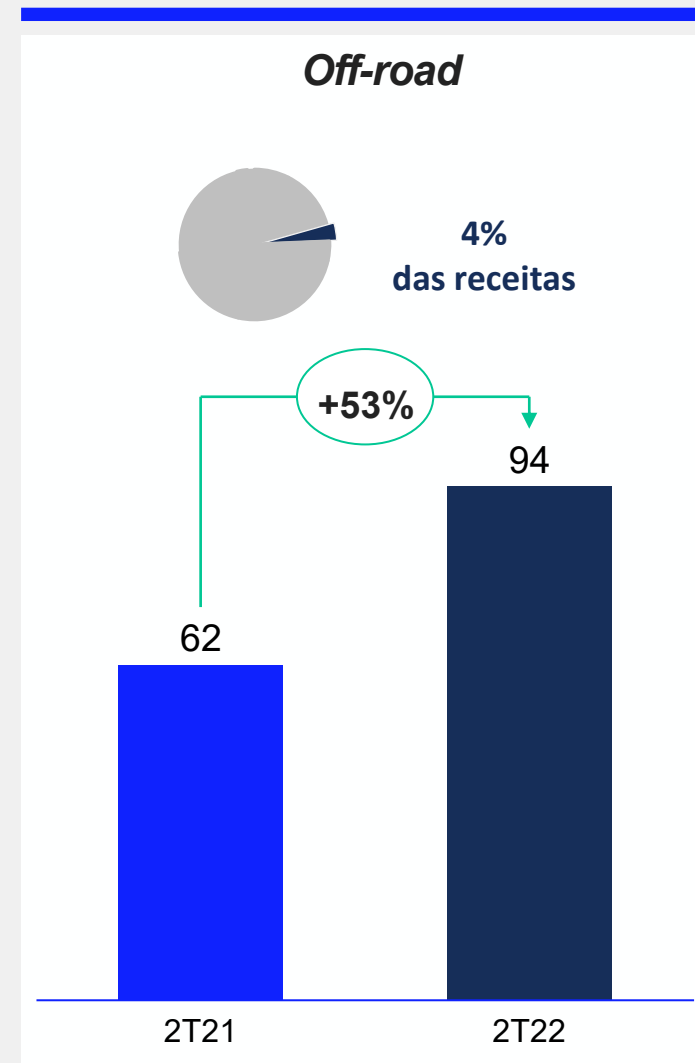
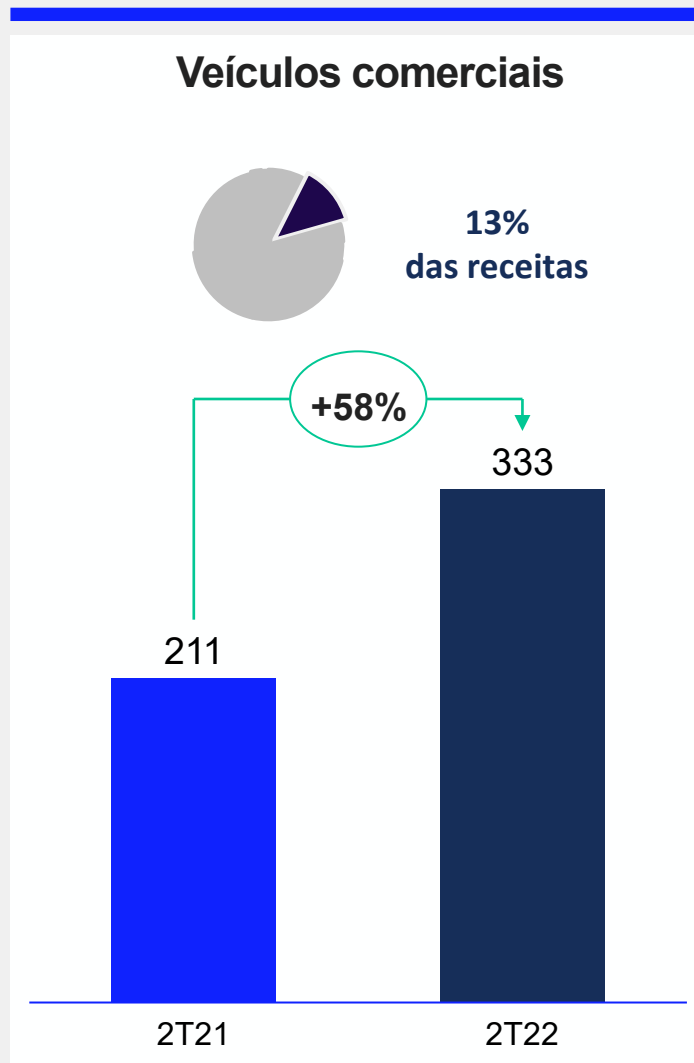
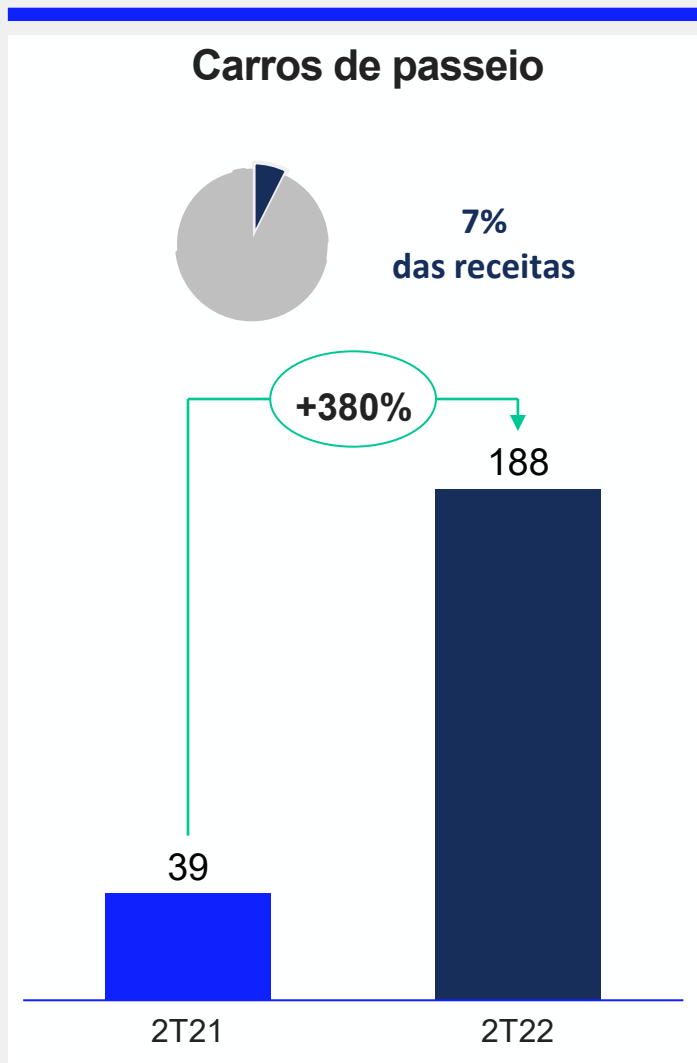
*Considera 9 meses de vendas das operações de Betim e Aveiro

1) Inclui veículos comerciais leves, médios e pesados



TRANSPORTE, INFRAESTRUTURA & AGRICULTURA

Mercado Interno [M BRL]

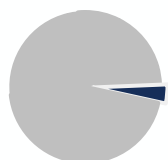




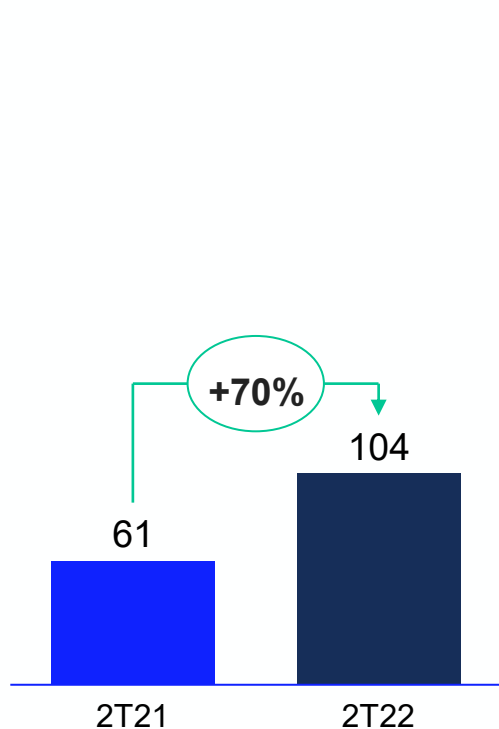
TRANSPORTE, INFRAESTRUTURA & AGRICULTURA

Mercado Externo [M BRL]

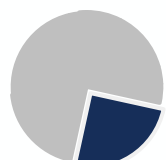
Carros de passeio



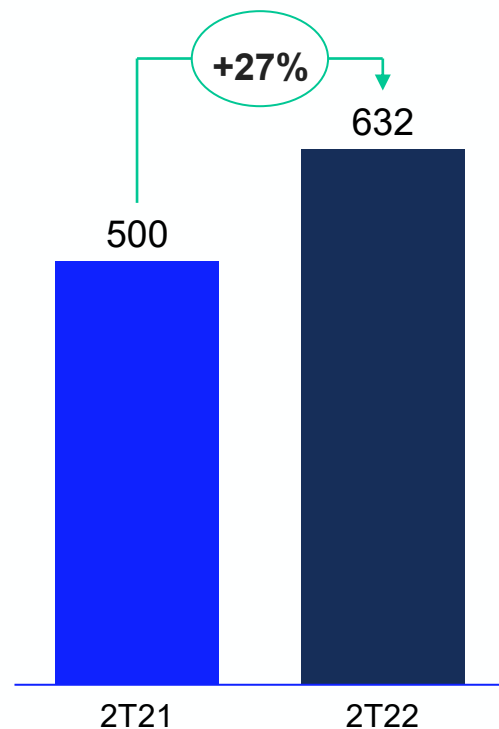
4%
das receitas



Comerciais leves



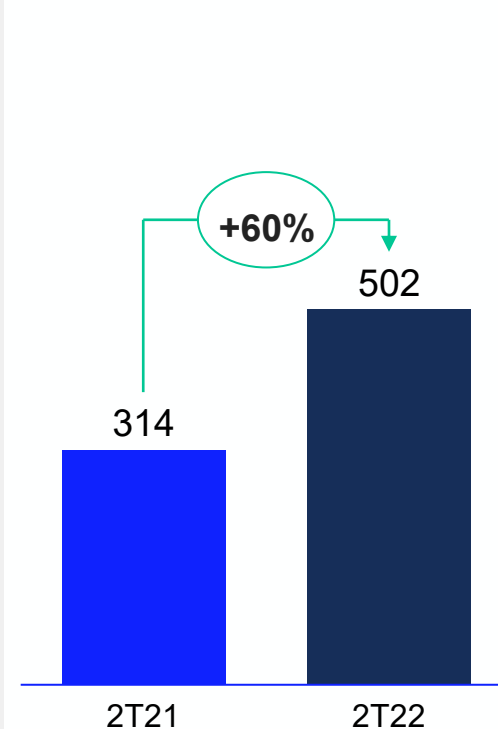
25%
das receitas



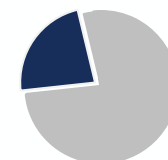
Com. médios e pesados



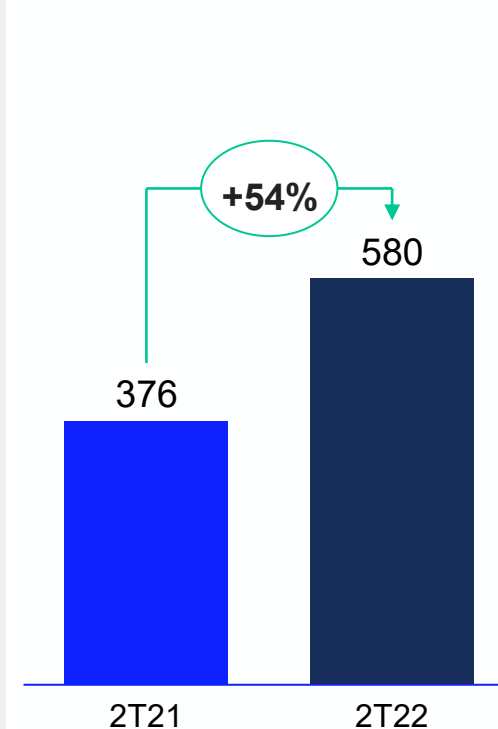
20%
das receitas



Off-road

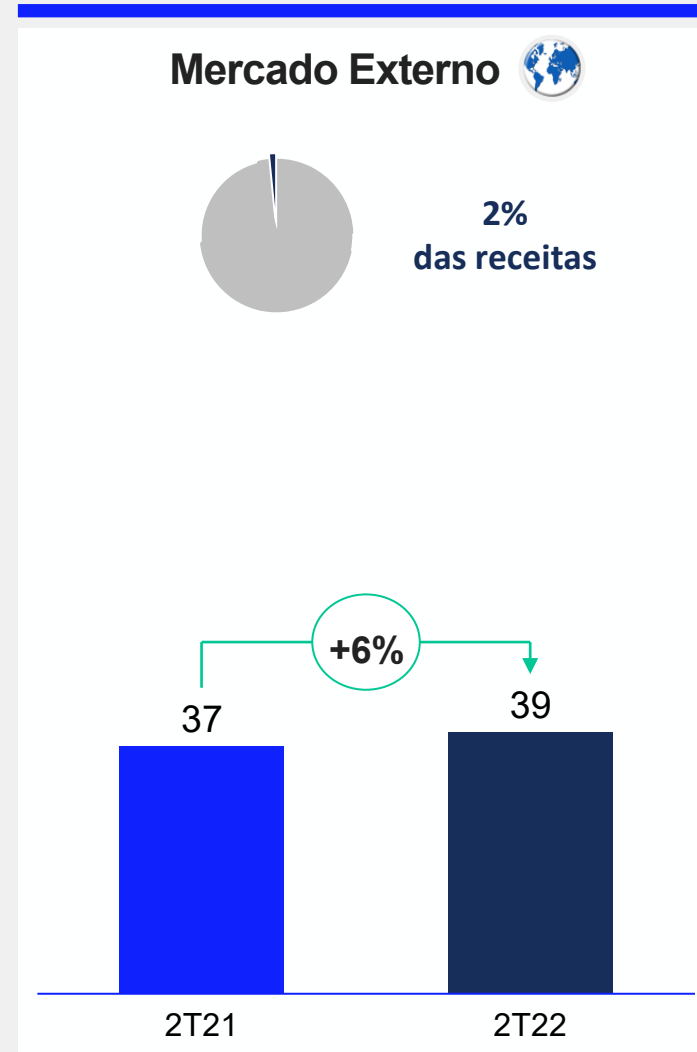
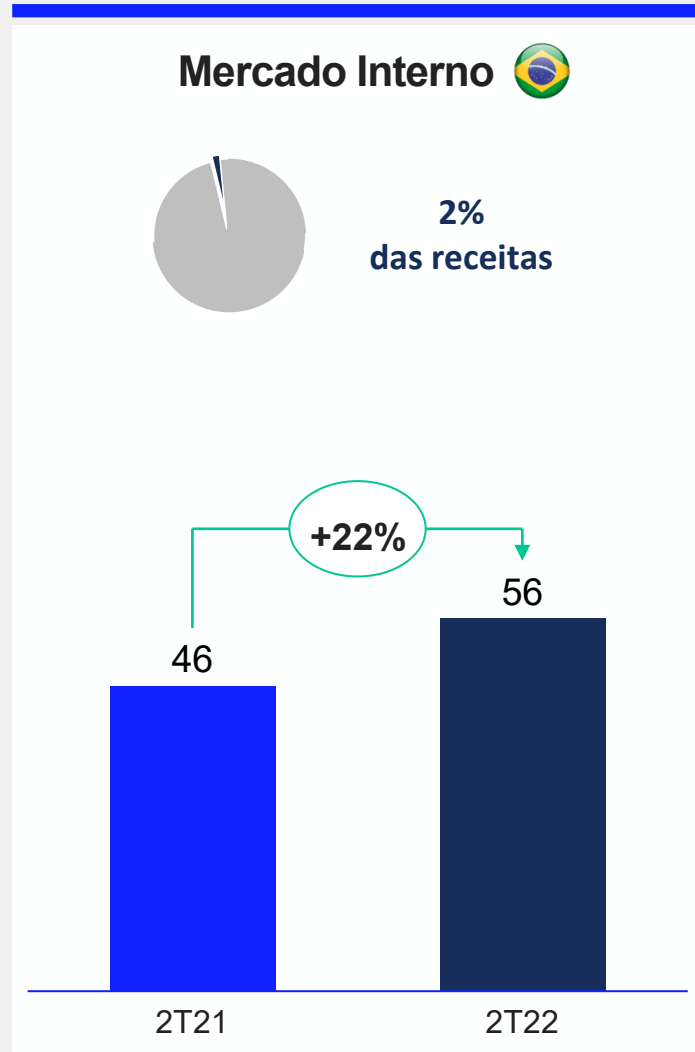


23%
das receitas



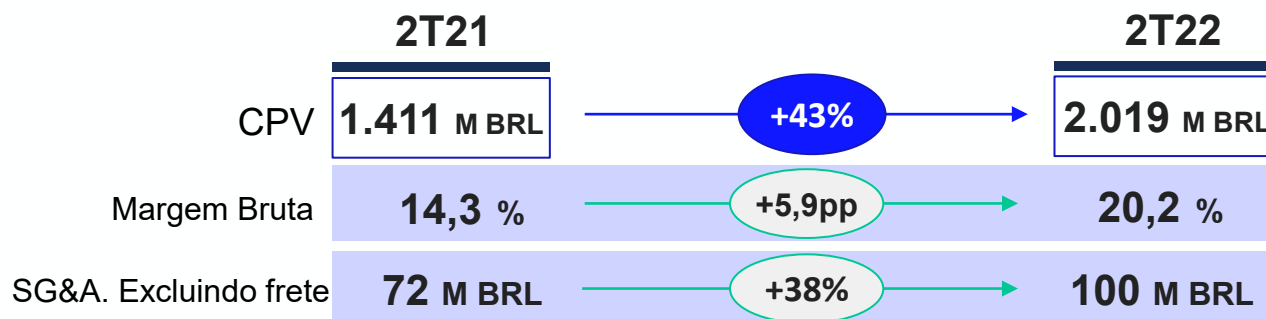
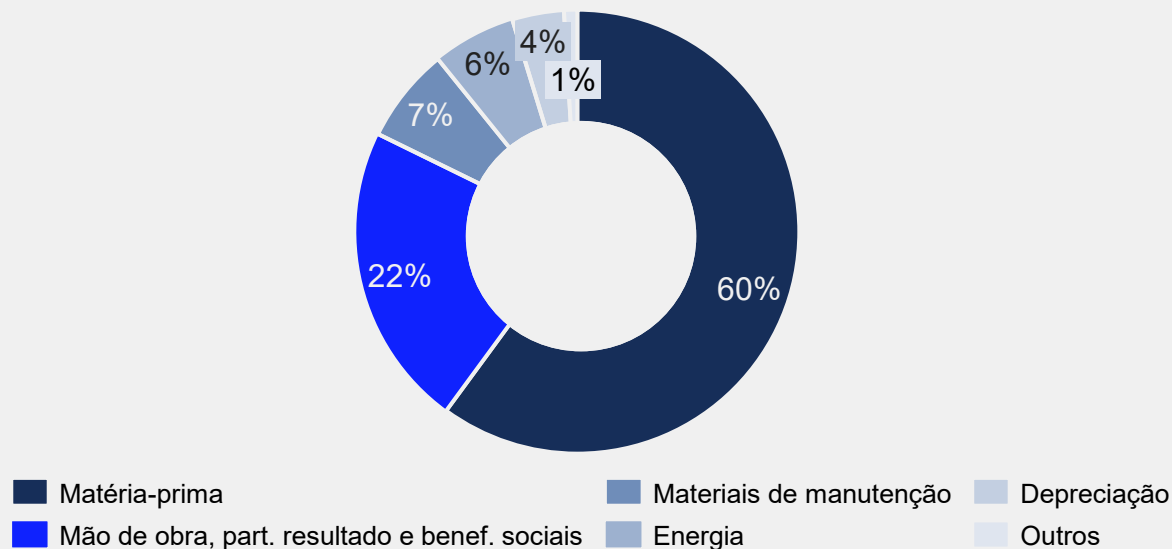
HIDRÁULICA

Mercado Interno e Externo [M BRL]

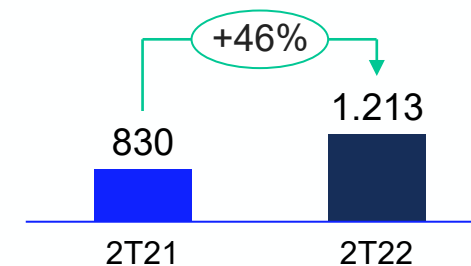


CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

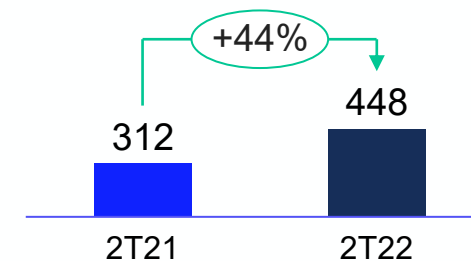
COMPOSIÇÃO DO CPV 2T22 [%]



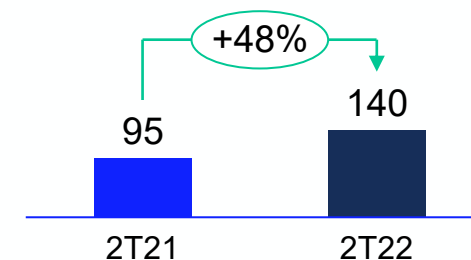
Materiais



Mão de obra



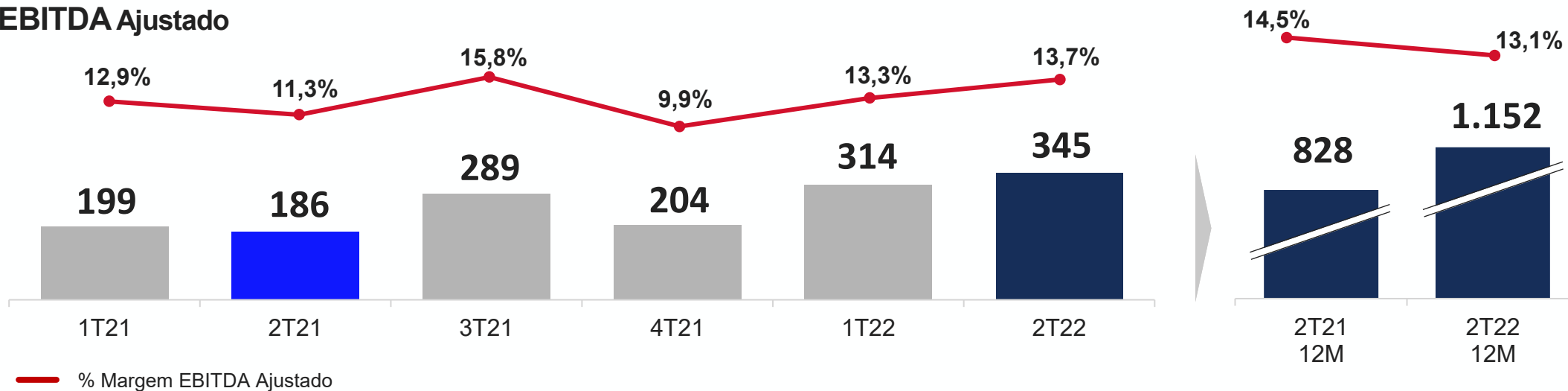
Mat. de manutenção & terceiros



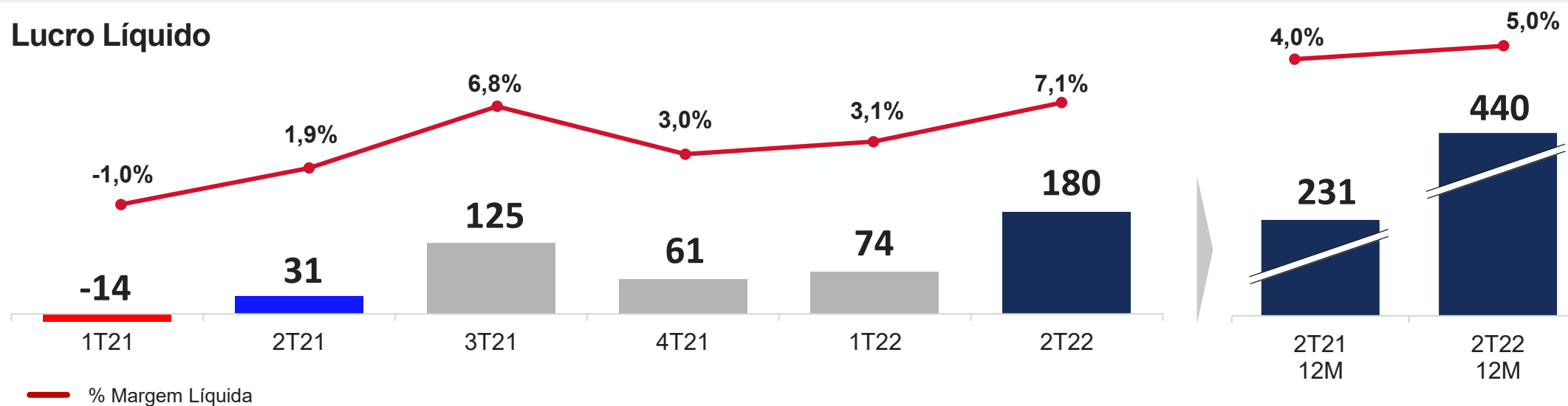
Base de comparação afetada pelas novas operações. Aumento de custos & despesas mitigados por repasses e ganhos de eficiência

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

EBITDA Ajustado



Lucro Líquido



RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

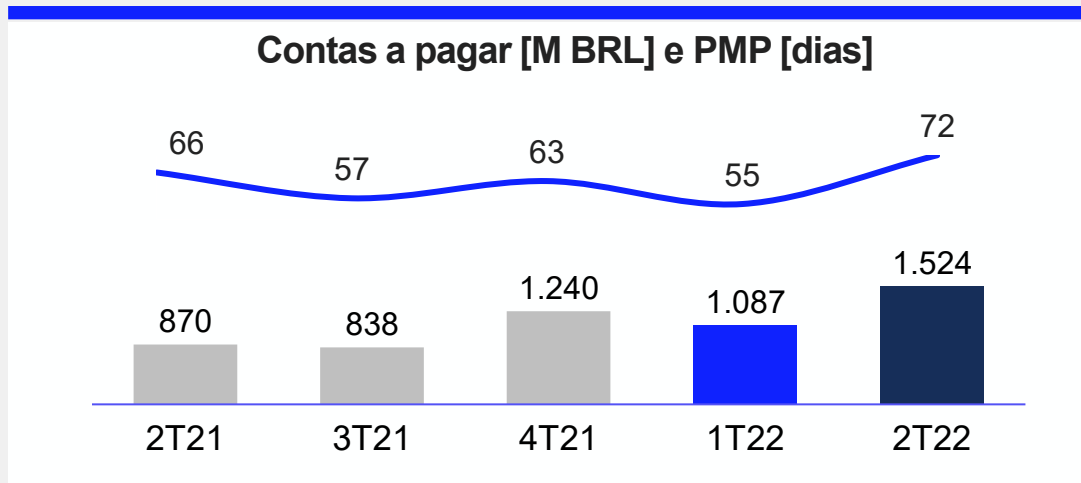
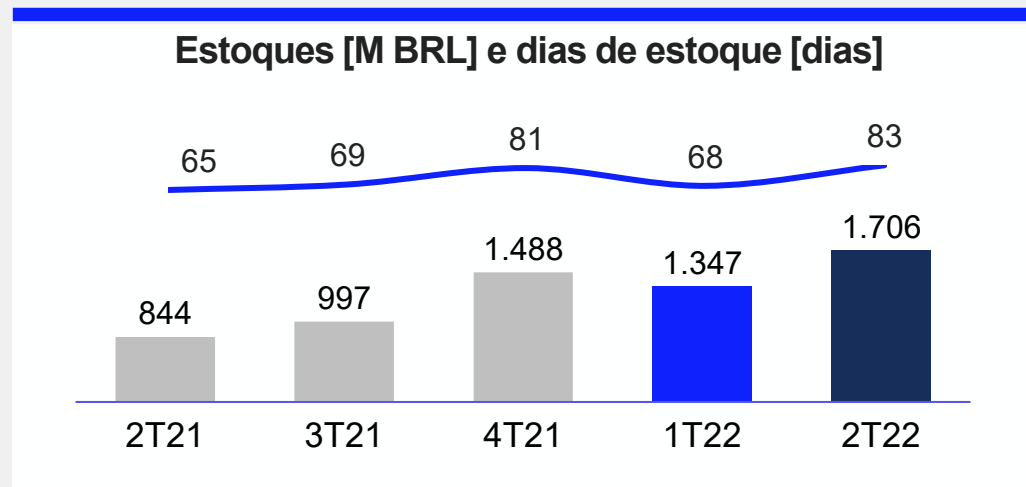
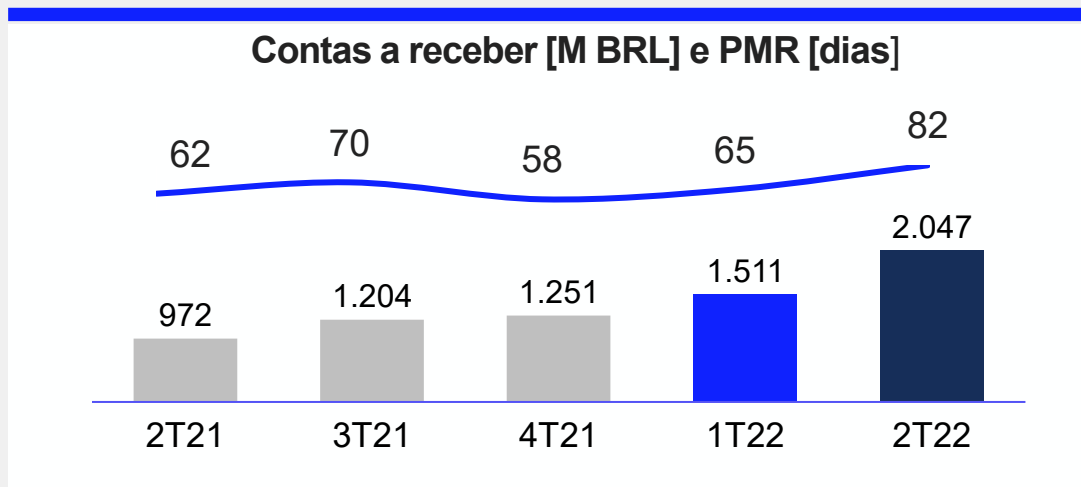
		2T22	2T21
Despesas Financeiras	1	(43)	(32)
Receitas Financeiras	2	+14	+26
Var. Monetária e Cambial	3	+36	(51)
TOTAL		+7	(57)

1 Aumento da dívida bruta (aquisição das operações de Betim e Aveiro).

2 Base de comparação afetada pelo efeito positivo da marcação a mercado de créditos a receber da Eletrobrás no 2T21.

3 Impacto positivo da variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira

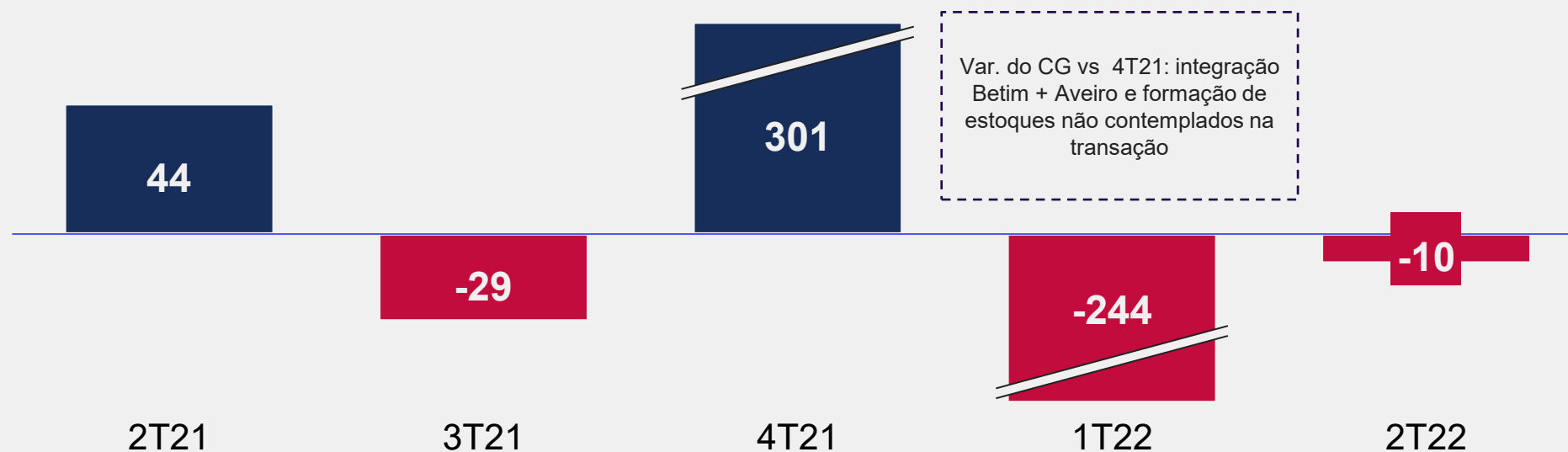
CAPITAL DE GIRO



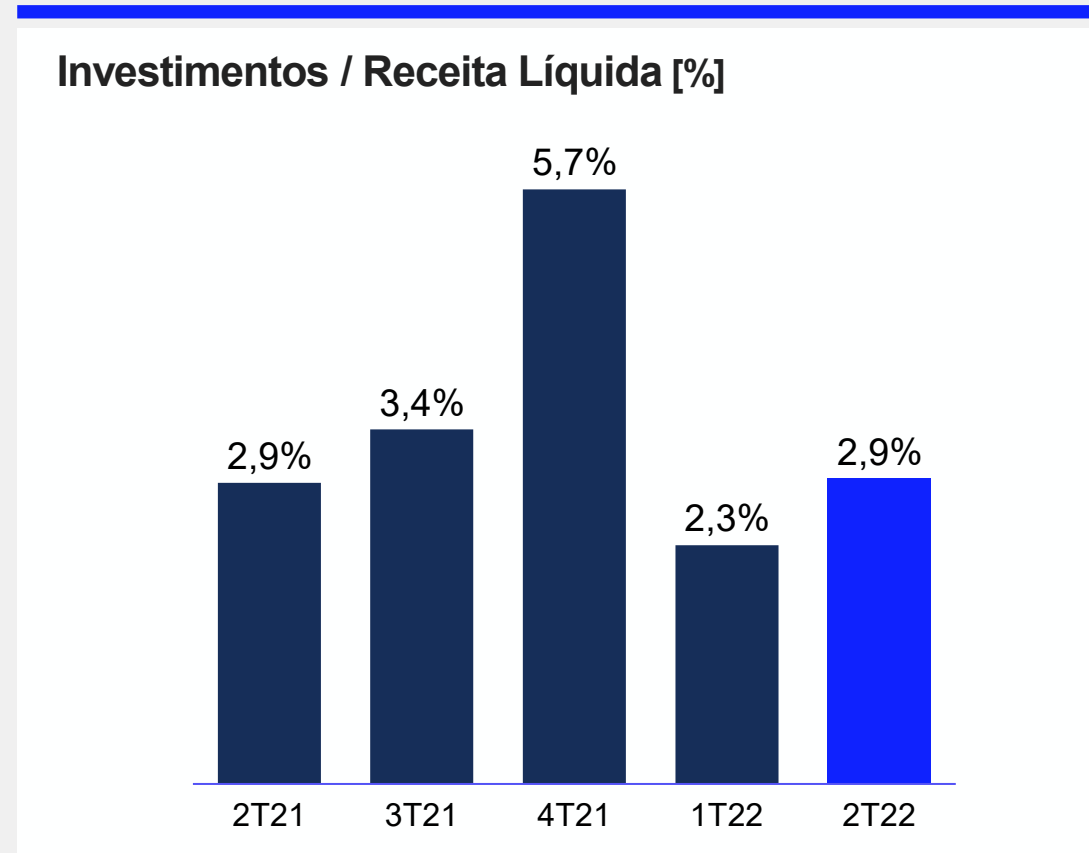
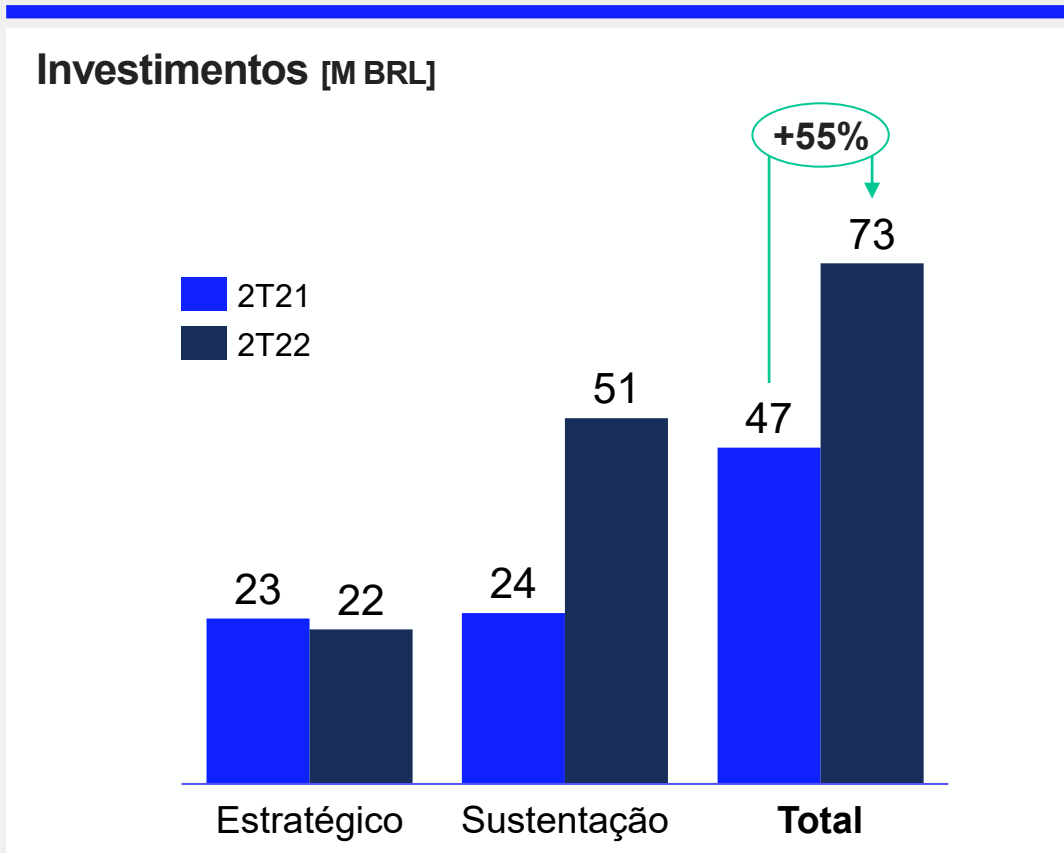
- **Paradas temporárias de clientes, com impacto nos estoques** de produtos em elaboração e matérias-primas
- Negociações e repasses de **custos, com efeito nas contas a receber**
- **Depreciação cambial** (~10% Mar. – Jun.)
- Novo ERP no México

Priorização de ações para redução do ciclo de conversão de caixa no 2º Semestre

FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL [M BRL]



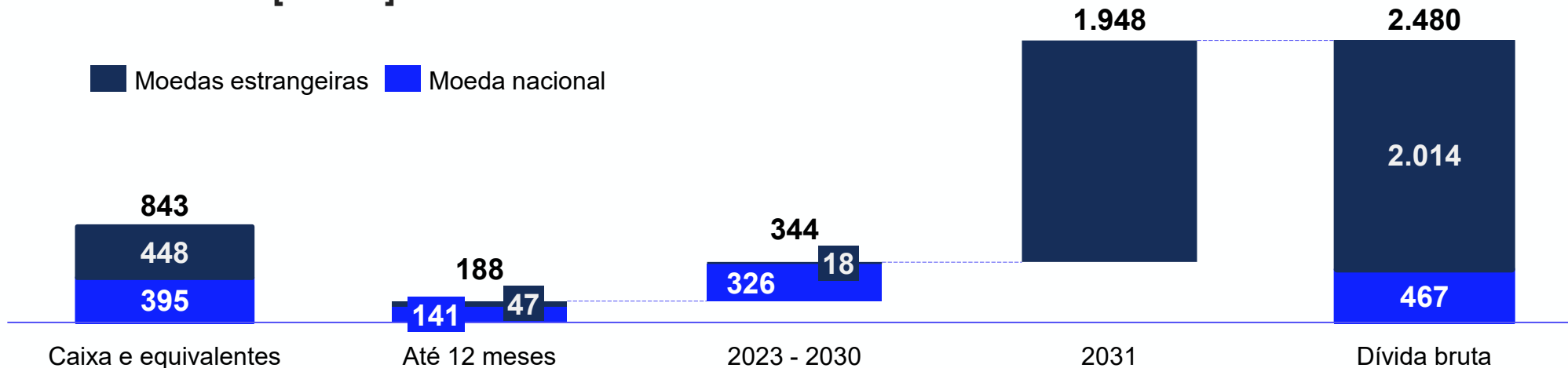
INVESTIMENTOS



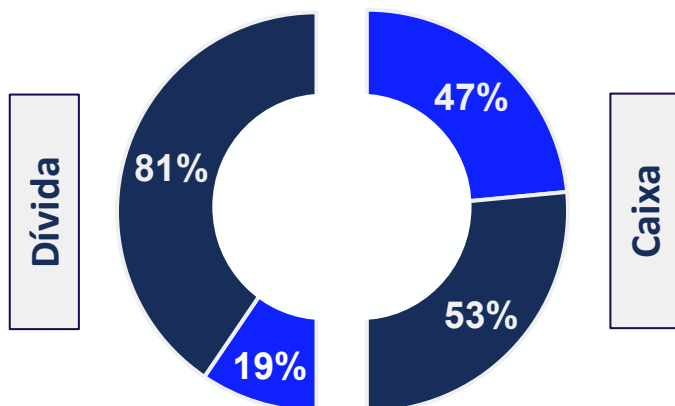
Investimentos relacionados principalmente a novos programas, sistemas de informação e eficiência operacional & flexibilização, incluindo a planta de Betim

CAIXA E ENDIVIDAMENTO – JUNHO/2022

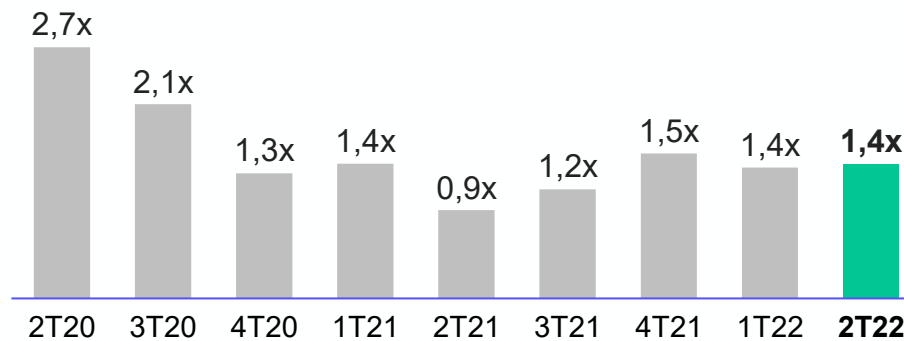
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida líquida / EBITDA ajustado LTM



TUPY



Perspectivas & Tendências

MERCADO



MÉDIOS E PESADOS



OFF-ROAD



COMERCIAIS LEVES E PASSEIO

	MÉDIOS E PESADOS	OFF-ROAD	COMERCIAIS LEVES E PASSEIO
AMÉRICA DO NORTE	<p>Demanda robusta (reprimida)</p> <p>Produção e venda limitada pela disponibilidade de componentes</p>	<p>Construção residencial aquecido</p> <p>Demanda em O&G e geração de energia</p>	<p>Carteira de pedidos robusta</p> <p>Recuperação de estoques</p> <p>Demanda reprimida (3 anos)</p>
BRASIL	<p>Estável</p> <p>Recomposição de estoques</p> <p>Baixo volume de pré-compra Euro6</p>	<p><i>Backlog</i> do setor de construção</p> <p>Novos negócios em peças estruturais</p>	<p>Estoques baixos e demanda reprimida</p> <p>Paradas por restrições de componentes</p>
EUROPA	<p>Oferta de caminhões não atende demanda de mercado</p> <p>Carteira robusta</p>	<p>Redução da atividade no curto prazo</p>	<p>Projeções apontam para redução</p> <p>Falta de Componentes & Gargalos logísticos</p> <p>Custo elevado de energia</p>

NA AGENDA PARA 2022 / 2023

- Gestão do capital de giro & fluxo de caixa
- Eficiência operacional
- Captura de sinergias
- *Pipeline* robusto de novos projetos

ÁREAS DE ATENÇÃO

- Possível desaceleração econômica
- Ambiente geopolítico
- Restrição de componentes e *lockdowns* da China
- Fretes marítimos em gradual normalização
- Estabilização no ambiente inflacionário

INTEGRAÇÃO BETIM & AVEIRO

Sinergias em execução alinhadas ao plano

Projetos de investimentos e melhorias nas operações em andamento

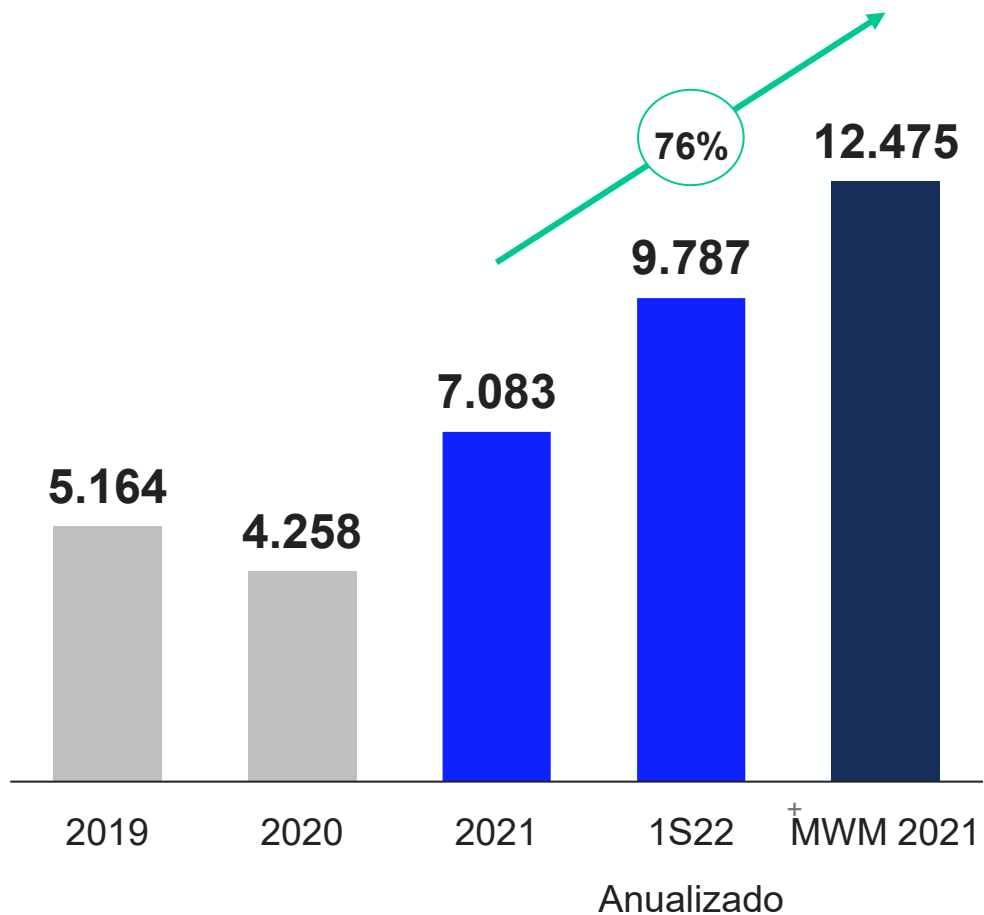
MWM

Closing condicionado à aprovação do CADE

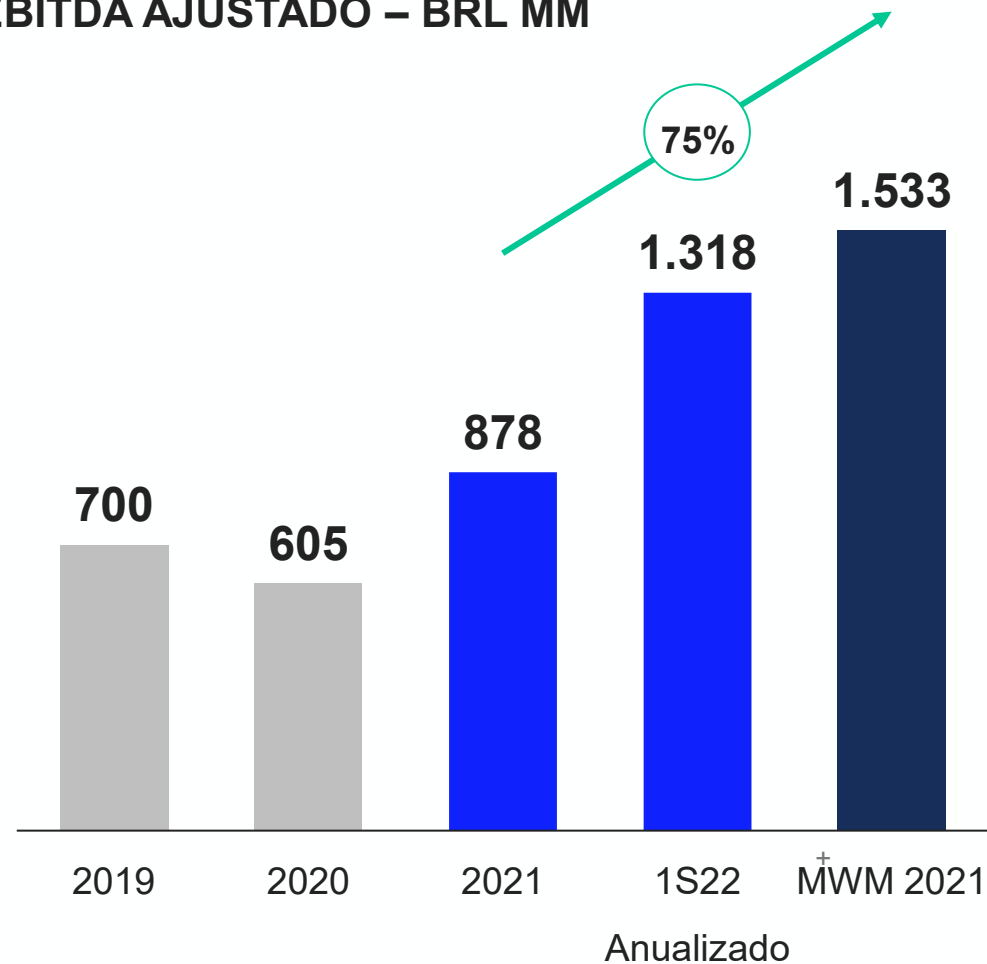
Integração: planejamento em andamento e preparação do *Day1*

UMA NOVA DIMENSÃO*

RECEITA – BRL MM



EBITDA AJUSTADO – BRL MM



* Anualização do resultado do primeiro semestre de 2022 e indicadores públicos da MWM. Não deve ser considerado como projeção ou *guidance*.



OBRIGADO



tupy.com.br/ri

[in LinkedIn.com/company/tupy](https://www.linkedin.com/company/tupy)